

Gestioni interne separate collegate a polizze vita a prestazione rivalutabile in valuta
Anno 2004 - Dati riferiti al IV trimestre di ciascun periodo di osservazione
(euro in migliaia)

Tabella n. 4
Pag. 1

Gruppo / Società / Fondo	Periodo osserv. (*)	Titoli a reddito fisso	Titoli di capitale	altri attivi patrimon.	Totale	Inc. % del gruppo	Aliq. retroc. (**)	Rend. % lordo
1 Gruppo: ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT								
=====								
Totale gruppo (in euro)		379.556	643	18.406	398.605	44,05		3,95
Comp. %		95,22	0,16	4,62	100,00			
1 Soc.: RB VITA								

Totale Società (in euro)		343.903	509	17.518	361.930			4,02
Comp. %		95,02	0,14	4,84	100,00			
1 Fondo: VALORE VALUTA JPY	A	35.491	509	9.885	45.885		0,00	0,24
Comp. %		77,35	1,11	21,54	100,00			
2 Fondo: VALORE VALUTA USD	A	256.551	0	7.123	263.674		0,00	4,99
Comp. %		97,30	0,00	2,70	100,00			
3 Fondo: VALORE VALUTA CHF	A	51.861	0	510	52.371		0,00	2,95
Comp. %		99,03	0,00	0,97	100,00			
2 Soc.: RIUN.ADRIATICA SICURTA'								

Totale Società (in euro)		27.268	134	885	28.287			3,47
Comp. %		96,40	0,47	3,13	100,00			
4 Fondo: VALORE VALUTA JPY	A	2.699	134	152	2.985		0,00	0,19
Comp. %		90,42	4,49	5,09	100,00			
5 Fondo: VALORE VALUTA USD	A	10.652	0	510	11.162		0,00	5,04
Comp. %		95,43	0,00	4,57	100,00			
6 Fondo: VALORE VALUTA CHF	A	13.917	0	223	14.140		0,00	3,07
Comp. %		98,42	0,00	1,58	100,00			
3 Soc.: ALLIANZ SUBALPINA								

Totale Società (in euro)		8.316	0	0	8.316			3,14
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
7 Fondo: VALORE VALUTA USD	A	3.989	0	0	3.989		80,00	4,30
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
8 Fondo: VALORE VALUTA JPY	A	737	0	0	737		80,00	0,41
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
9 Fondo: VALORE VALUTA CHF	A	3.590	0	0	3.590		80,00	2,07
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
4 Soc.: ASSICURATRICE ITAL. VITA								

Totale Società (in euro)		69	0	3	72			3,08
Comp. %		95,83	0,00	4,17	100,00			
10 Fondo: CIERRE GEST USD	A	69	0	3	72		0,00	3,08
Comp. %		95,83	0,00	4,17	100,00			
2 Gruppo: GENERALI								
=====								
Totale gruppo (in euro)		324.678	4.101	4.705	333.484	36,85		5,16
Comp. %		97,36	1,23	1,41	100,00			

Gestioni interne separate collegate a polizze vita a prestazione rivalutabile in valuta
Anno 2004 - Dati riferiti al IV trimestre di ciascun periodo di osservazione
(euro in migliaia)

Tabella n. 4
Pag. 2

Gruppo / Societa' / Fondo	Periodo osserv. (*)	Titoli a reddito fisso	Titoli di capitale	altri attivi patrimon.	Totale	Inc. % del gruppo	Aliq. retroc. (**)	Rend. % lordo
5 Soc.: VENEZIA ASSICURAZIONI								
Totale Societa' (in euro)		178.811	2.743	0	181.554			5,63
Comp. %		98,49	1,51	0,00	100,00			
11 Fondo: RI ALTO \$	B	178.811	2.743	0	181.554		80,00	5,63
Comp. %		98,49	1,51	0,00	100,00			
6 Soc.: GENERALI VITA								
Totale Societa' (in euro)		145.867	1.358	4.705	151.930			4,70
Comp. %		96,01	0,89	3,10	100,00			
12 Fondo: GEVAL/DOLLARO	D	120.707	0	4.479	125.186		80,00	4,91
Comp. %		96,42	0,00	3,58	100,00			
13 Fondo: GEVAL/FR. SV.	D	23.306	0	198	23.504		80,00	3,87
Comp. %		99,16	0,00	0,84	100,00			
14 Fondo: GEVAL/JPY	D	1.854	1.358	28	3.240		80,00	1,85
Comp. %		57,22	41,91	0,86	100,00			
3 Gruppo: PREMAFIN								
Totale gruppo (in euro)		73.381	0	0	73.381	8,11		3,32
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
7 Soc.: MILANO ASSICURAZIONI								
Totale Societa' (in euro)		67.479	0	0	67.479			3,34
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
15 Fondo: TELL (IN CHF)	D	42.314	0	0	42.314		80,00	2,70
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
16 Fondo: KENNEDY (IN USD)	D	25.165	0	0	25.165		80,00	4,43
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
8 Soc.: FONDIARIA - SAI								
Totale Societa' (in euro)		5.902	0	0	5.902			3,11
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
17 Fondo: PORTAF. EST. SERIE CHF	D	1.989	0	0	1.989		80,00	1,90
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
18 Fondo: PORTAF. EST. SERIE USD	D	2.329	0	0	2.329		80,00	4,03
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
19 Fondo: PORTAF. EST. SERIE YEN	D	204	0	0	204		80,00	1,69
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
20 Fondo: FONDIVITA USD	D	851	0	0	851		80,00	3,75
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
21 Fondo: FONDIVITA CHF	D	232	0	0	232		80,00	2,29
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			

Gestioni interne separate collegate a polizze vita a prestazione rivalutabile in valuta
Anno 2004 - Dati riferiti al IV trimestre di ciascun periodo di osservazione
(euro in migliaia)

Tabella n. 4
Pag. 3

Gruppo / Società / Fondo	Periodo osserv. (*)	Titoli a reddito fisso	Titoli di capitale	altri attivi patrimon.	Totale	Inc. % del gruppo	Aliq. retroc. (**)	Rend. % lordo
22 Fondo: FONDIVITA GBP	D	297	0	0	297		80,00	4,46
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
4 Gruppo: SAN PAOLO - IMI								
Totale gruppo (in euro)		64.854	0	34	64.888	7,17		3,21
Comp. %		99,95	0,00	0,05	100,00			
9 Soc.: EURIZON VITA								
Totale Società (in euro)		64.854	0	34	64.888			3,21
Comp. %		99,95	0,00	0,05	100,00			
23 Fondo: VALFO 1	D	1.361	0	34	1.395		80,00	3,22
Comp. %		97,56	0,00	2,44	100,00			
24 Fondo: AMERICANPIU'	D	31.508	0	0	31.508		80,00	3,22
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
25 Fondo: SUISSPIU'	D	31.985	0	0	31.985		80,00	3,21
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
5 Gruppo: REALE MUTUA								
Totale gruppo (in euro)		27.795	0	0	27.795	3,07		2,78
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
10 Soc.: SOCIETA' REALE MUTUA								
Totale Società (in euro)		27.795	0	0	27.795			2,78
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
26 Fondo: VALUTA REALE ESTERA								
Attività in DOLLARO USA	B	16.091	0	0	16.091		80,00	3,06
Attività in FRANCO SVIZZERA	B	9.676	0	0	9.676		80,00	2,43
Attività in EURO	B	2.028	0	0	2.028		80,00	2,48
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
6 Gruppo: BANCA POPOLARE DI MILANO								
Totale gruppo (in euro)		3.018	0	0	3.018	0,33		4,12
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
11 Soc.: BIPIEMME VITA								
Totale Società (in euro)		3.018	0	0	3.018			4,12
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
27 Fondo: BPM GEST USD	B	3.018	0	0	3.018		80,00	4,12
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
7 Gruppo: ZURICH FINANCIAL SERVICES								
Totale gruppo (in euro)		1.535	281	0	1.816	0,20		3,41
Comp. %		84,53	15,47	0,00	100,00			

Gestioni interne separate collegate a polizze vita a prestazione rivalutabile in valuta
Anno 2004 - Dati riferiti al IV trimestre di ciascun periodo di osservazione
(euro in migliaia)

Tabella n. 4
Pag. 4

Gruppo / Società / Fondo	Periodo osserv. (*)	Titoli a reddito fisso	Titoli di capitale	altri attivi patrimon.	Totale	Inc. % del gruppo	Aliq. retroc. (**)	Rend. % lordo
12 Soc.: ZURICH INVESTMENTS LIFE								
Totale Società (in euro)		1.535	281	0	1.816			3,41
Comp. %		84,53	15,47	0,00	100,00			
28 Fondo: VITA VIS FR.SVIZZERO	A	1.418	281	0	1.699		80,00	2,77
Comp. %		83,46	16,54	0,00	100,00			
29 Fondo: VITA VIS DOLLARI USA	A	117	0	0	117		80,00	8,17
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
8 Gruppo: PREMAFIN/B.POP.VERONA E NOV								
Totale gruppo (in euro)		803	0	0	803	0,09		10,36
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
13 Soc.: NOVARA VITA								
Totale Società (in euro)		803	0	0	803			10,36
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
30 Fondo: P.S. PRESS NOVARA USD	A	803	0	0	803		80,00	10,36
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
9 Gruppo: ITAS								
Totale gruppo (in euro)		755	0	0	755	0,08		3,21
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
14 Soc.: ITAS VITA SPA								
Totale Società (in euro)		755	0	0	755			3,21
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
31 Fondo: FORIV VALUTA CHF	D	755	0	0	755		80,00	3,21
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
10 Gruppo: DE AGOSTINI								
Totale gruppo (in euro)		276	0	0	276	0,03		3,54
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
15 Soc.: TORO ASSICURAZIONI								
Totale Società (in euro)		276	0	0	276			3,54
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
32 Fondo: RISPAV IN USD	D	276	0	0	276		80,00	3,54
Comp. %		100,00	0,00	0,00	100,00			
11 Gruppo: AXA								
Totale gruppo (in euro)		77	0	7	84	0,01		4,05
Comp. %		91,67	0,00	8,33	100,00			

Tabella n. 4
Pag. 5

Gruppo / Societa' / Fondo	Periodo osserv. (*)	Titoli a reddito fisso	Titoli di capitale	altri attivi patrimon.	Totale	Inc. % del gruppo	Aliq. retroc. (**)	Rend. % lordo
16 Soc.: AXA ASSICURAZIONI								
Totale Societa' (in euro)		77	0	7	84			4,05
33 Fondo: FONDO UAP USD	D	91,67	0,00	8,33	100,00			
Comp. %		77	0	7	84		85,00	4,05
Comp. %		91,67	0,00	8,33	100,00			
=====								
Totale mercato (in euro)		876.728	5.025	23.152	904.905		80,00	4,23
Comp. %		96,89	0,56	2,56	100,00			
=====								

- (*) A Periodo di osservazione 1/10 - 30/9
B " " 1/11 - 31/10
C " " 1/12 - 30/11
D " " 1/1 - 31/12

(**) L'aliquota di retrocessione riportata per i singoli fondi e' quella minima, mentre quella riportata nella riga del totale mercato e' quella media. Per le aliquote riportate con il valore zero i regolamenti dei singoli fondi prevedono modalita' di retrocessione differenti (aliquote di retrocessione influenzate da commissioni di gestione sul rendimento del fondo, aliquote di retrocessione differenziate in funzione della riserva matematica maturata, ecc.).